

估值建模与财报分析短训班

1. 课程特点

全面的高质量发展需求

估值建模与财报分析，是成熟资本市场中投融资与投行的必备工具。诚迅借鉴华尔街实操培训体系，结合国内外资本市场通用的财务建模与估值方法，演练中国企业案例，20多年来成功举办上千期培训。

为满足金融投资机构及企业全面的高质量发展需求，诚迅在长期为前台投融资团队提供估值建模与财报分析培训基础上，现针对中后台员工推出同体系的入门课程。通过成熟的培训方式，使中后台员工在业务知识和技能方面也能得到提高。提升前中后台的协同效应，提高工作中的沟通效率，让金融投资机构及企业把防控投融资风险，及股东/国有资产保值增值落到实处。

适合人员

- 金融投资机构的中后台员工及企业非投融资部门员工
- 非财经金融学历或金融零基础人员
- 其他需要“短平快”入门估值建模与财报分析实操的人员
- 参训学员需有使用 Excel 表格的经验

培训内容与方式

■ 实操与定量分析

有些员工对金融知识和资本市场只有一些定性和感性的认识，通过使用电脑，动手实操，进行简单的计算，可以弥补短板，避免人云亦云缺乏根基的思维判断。

每位学员需**自带电脑**，动手操作，直观了解财务报表的结构与科目间的勾稽关系，理解公司业务特征与利润的来源和驱动。通过实操建模，熟悉财务预测模型及影响公司价值的关键因素。从回报率角度，理解企业创造价值的能力。结合估值模型，探讨绝对估值和相对估值的联系与区别。课堂上用电脑实操的建模分析过程，便于课后复盘回顾。

■ “陪练式”辅导

现场辅导模式是诚迅上千期估值建模及财报分析实操课程的特色抓手，深获历届学员赞赏。针对有些学员财经金融知识相对较少、零基础、Excel不熟练等问题，每二十多人的课堂会配备两位流动辅导员。在学员出现财务和金融知识问题时及时解答，随时纠正Excel操作中出现的的问题，确保跟上全班进度。

■ 课后练习与结业证书

晚间的结课作业全程有辅导员答疑解惑，随时检查模型并给予反馈，帮助学员查漏补缺，吸收巩固课堂知识，切实提高实战操作技能。

全勤完成两个部分的课堂演练，并在教室完成结课作业的学员，可以获得结业证书。

2. 课程大纲

第一部分 9:00-12:00

1. 通过财务报表理解公司业务状况
 - ✓ 从财务数据看公司经营，理解业务特征在财务报表上的体现
 - ✓ 利用报表中的关键信息，分析公司商业模式
2. 演练利润表分析
 - ✓ 通过利润表结构分析，理解公司利润的主要来源
 - ✓ 比较不同的收入确认方法，利用收入测算公司价值
 - ✓ 分析成本与费用构成，理解不同业务模式对利润的影响
 - ✓ 计算毛利率、费用率等关键指标，自动生成趋势图，比较指标差异原因
 - ✓ 在Excel表格中完成简单利润表预测，估算未来三年利润
3. 从资产负债表理解经营投入资本
 - ✓ 通过资产负债表结构分析，理解公司主要的资金来源与使用
 - ✓ 测算公司在经营、投资活动中的投入资本
 - ✓ 理解资产负债表与利润表的勾稽关系
 - ✓ 计算经营性营运资金，分析公司在供应链中的地位。
 - ✓ 计算资产负债表指标，判断资产真实性，寻找财务粉饰的线索

第二部分 13:30-17:30

4. 从现金流量表梳理三表关系
 - ✓ 收现比和净现比：识别财务粉饰的利器
 - ✓ 净利润到经营活动现金流的调整
5. 企业价值与股权价值
 - ✓ 分清投资案例中的企业价值、股权价值、市场价值等概念
 - ✓ 在Excel表格中用价值等式快速估算公司价值
6. 绝对估值法
 - ✓ 搭建简易绝对估值法模型
 - ✓ 找出公司价值的根本来源——现金流、终值、折现率
7. 相对估值法
 - ✓ 搭建相对估值法模版，从不同维度挑选可比公司
 - ✓ 选择合适的指标，解释估值倍数差异原因
8. 结课作业（16:30-17:30）：公司财务分析与价值测算

3. 报名、费用及联系方式

内训班

时间：可选择在工作日或周末。

地点：由参训公司提供场地，可在北京或外地。

收费：每1天班培训费为人民币45,000元（含税），限25人参训，25人以上每增加1人另收人民币1,800元（含税）。如在北京以外地区培训，25人的标准班由参训公司提供3人（1位培训老师及2位辅导员）的交通食宿安排（北京至上海或相似距离可概算为4,000元，北京至深圳或相似距离可概算为7,000元）。

散报班

时间：2025年7月18日（周五）。

地点：北京朝阳东四环四惠桥远洋商务2301室 诚迅金融培训教室。

收费：每人每1天班为人民币2,990元（含税）。

报名：可将报名表电邮至 peixun@chainshine.com（详见本介绍最后一页）。

付款

培训费可汇至诚迅金融培训银行账户：

户名：北京诚迅联丰企业管理咨询有限公司

开户行：中国银行北京分行远洋天地支行

账号：318161214828

也可选择微店支付：<https://k.youshop10.com/vM7P4Nqi>

联系方式

电话：(010) 8586 4301 段迪老师、姚金逸老师

邮箱：peixun@chainshine.com

网站：www.chainshine.com

微信公众号：诚迅金融培训

4. 诚迅金融培训团队

1. 公司简介

北京诚迅联丰企业管理咨询有限公司（业内通称：诚迅金融培训，www.chainshine.com）于1998年创办，公司创始人许国庆先生曾在华尔街（摩根大通及雷曼兄弟）工作近十年，1986年本科毕业于北大经院，1993年毕业于哈佛商学院获MBA。许先生针对我国金融投资行业“定性分析有余、定量分析不足”、对企业财务报表“只会录入、不善分析”等状况，为提高从业人员实操技能、协助金融投资机构有效防控投融资风险，在四次引进华尔街估值建模培训的基础上，带领团队开发了估值建模、并购估值、财报分析、现金流测算与分析（针对商业银行公司部）等课程。为数百家金融投资机构与企业提供了上千期估值建模、财报分析等华尔街投行投资实操技能培训。

诚迅公司于2010年开发推出了AIFA（实用投融资分析师）考试，多家专业PE、券商及金融机构为提升投融资业务技能及机构竞争力，将AIFA考试作为招聘测评及业务能力考核的必考科目，从而在初选阶段量化应聘条件、减少人为干扰因素，规避选人用人、招工录取以及难以专业管控的责任风险，防控投融资风险，选出知识和技能都很扎实的优秀人才，将国有资产保值增值落到实处。

Chainshine Financial Training（诚迅金融培训）自2015年起每年获CFA协会总部批准为“CFA协会认证备考机构”（CFA Institute Prep Provider），列于CFA协会官网中。诚迅为金融投资行业的考生常年提供CFA®备考网课，详情请参阅官网：saifei.chainshine.com，公众号：诚迅赛飞备考。

2. 许国庆先生简介

许国庆先生曾在摩根大通、雷曼兄弟纽约、香港及北京工作近10年，1998年创办诚迅金融培训，任董事长，将华尔街使用的估值建模及美国商业银行使用的现金流测算模型及分析等培训引进中国，现已举办上千期，组织开发的“估值建模”考试已成为多家主流金融投资机构的招聘测评或员工考核工具。许先生1993年获哈佛商学院MBA学位，1986年获北京大学经济学院学士学位。

3. 杨松涛先生简介

杨松涛先生现任诚迅投融资培训部总经理。杨先生在企业财务结构分析及财务模型构建方面具有丰富的经验，曾参与多家企业融资、投资和财务顾问项目，包括某跨国集团70亿元四位一体全产业链整合项目的财务模型构建，某央企海外并购财务分析及估值模型论证，海底捞餐饮债权融资等项目的财务分析模型构建，及担任某造纸企业等私募股权融资和银行贷款项目财务顾问。

杨先生2005年加入诚迅公司，编写了新能源、物流、消费、互联网、电力、医疗、机场、航空运输、房地产、银行、石油、煤炭等多个行业的财务模型案例，编写了《估值建模》、《财务报表分析》（共三册）（均由中国金融出版社出版）等教材。杨先生是估值、并购、财务报表分析、现金流测算与分析的专职培训师，曾为中金公司、中信证券、中信建投、华泰联合、华夏基金、汇添富、嘉实基金、工银瑞信、工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、招商银行、中投公司、国新基金、国开金融、丝路基金、三峡集团、宁德时代、联想集团等数百家机构员工进行了数百期培训。杨先生本科毕业于清华大学经济管理学院金融学专业，是CFA®持证人。

4. 江涛先生简介

江涛先生现任诚迅投融资研究部总经理。江先生在企业财务结构分析及财务模型构建方面具有丰富经验，曾参与多家企业投融资和财务顾问项目，包括某跨国集团70亿元四位一体全产业链整合项目的财务模型构建，某央企海外并购财务分析及估值模型论证，某造纸企业私募股权融资和银行贷款项目财务顾问，及某机械制造企业财务模型及估值顾问等。

江先生2006年加入诚迅金融培训，编写了新能源、电力、零售、物流、医疗、电信、机场、高速公路、煤炭、证券、房地产等行业的财务模型案例。江先生是估值建模、并购、财务报表分析等课的专职培训师，在诚迅数百期投行投资实操培训中曾为中金公司、中信证券、华泰联合、国泰君安、招商证券、华夏基金、汇添富、工农中建、CPE源峰、中金资本等机构讲授了估值建模等课程。江先生在诚迅公司开发的“实用投融资分析师”考试体系中，参与编写了《估值建模》、《财务报表分析》（均由中国金融出版社出版）等教材，在《估值建模》第三版教材中撰写了《ESG因素对财务预测与估值模型的影响》。江先生本科毕业于清华大学信息学院自动化专业，研究生毕业于清华大学环境科学与工程专业。

5. 梁刚强先生简介

梁刚强先生现任诚迅投融资培训部副总经理。梁先生曾参与股权、债权、跨境并购等多个财务顾问项目。编写了新能源、电力、医疗、零售、影院、银行、机场、高速公路等多个行业的财务模型案例，编写了《估值建模》、《财务报表分析》（共三册）、《Excel财务建模手册》、《CFA®一级备考手册》（由中国金融出版社或中信集团出版）等教材。2010年与团队共同开发了“实用投融资分析师”考试，金融行业及清北复交上万人参加考试。

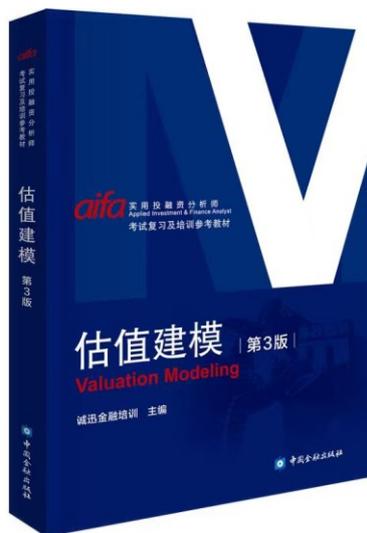
梁先生2006年加入诚迅金融培训，曾参与中信证券、中金公司等数十家证券公司，工农中建、招商银行、民生银行、中信银行等数十家银行，华夏基金、嘉实基金等十余家基金公司，中投公司、丝路基金、国新基金、CPE源峰、国开金融、鼎晖等数十家投资机构以及清北复交人等高校的数百期华尔街投行投资实操技能为主的金融培训（估值建模、财务报表分析、现金流测算与分析、并购估值建模）的培训授课与辅导。

注：每次标准化培训由以上一位老师主讲。

5. 参训机构

- 数百家机构的投行部、研究部、投资部、资产管理部、并购部、公司业务部、战略客户部、财务部、风险管理部、信贷评审部、战略规划部、董办等部门上万名业务人员参加了诚迅公司的上千期培训：

证券公司	■ 摩根大通、美银美林、中金公司、中信证券、中信建投、华泰联合、国泰君安、高华证券、广发证券、招商证券、工银国际、中银国际、建银国际、一创投行、东方投行等数十家券商。
PE/投资	■ 中金资本、CPE源峰、丝路基金、国新基金、高瓴资本、鼎晖投资、厚朴投资、华兴资本、弘毅投资、洪泰基金、软银赛富等100多家投资公司。
基金公司	■ 易方达、汇添富、华夏、嘉实、博时、南方、工银瑞信、建信、天弘、招商、银华、鹏华等数十家基金公司。
银行	■ 国家开发银行、进出口银行、工商银行、农业银行、中国银行、建设银行、招商银行、中信银行、民生银行、渣打银行等数十家银行。
其他金融机构	■ 中石化财务、三峡财务、中信信托、平安信托、国寿资管、人保资管、太保资管、泰康资管、平安资管、兴证资管等。
政府机构	■ 中投公司、汇金、社保基金、国资委、人民银行、金融监管总局、证监会、上交所、深交所等。
企业	■ 中石油、中海油、三峡集团、联想控股、中信集团、华润集团、复星集团、宁德时代、美团、京东、蚂蚁金服等上百家企业。
高等院校	■ 北大光华、北大经院、北大汇丰、清华经管、清华五道口、交大高金、交大安泰、复旦管院、复旦经院、复旦国金、哈佛、斯坦福、宾大、哥大等。



中国金融出版社
2011年-2023年共3版13次印刷
诚迅金融培训编写

估值建模与财报分析短训班

报名表

机构	联系人	部门	职务	
手机	固线	电邮		
参训人员信息				
姓名	部门	职务	手机/电话	电邮

请将报名表电邮至peixun@chainshine.com。查询电话：(010) 8586 4301。



诚迅金融培训
公众号
估值、财报、并购、
现金流测算与分析
培训及报名



AIFA测评
公众号
估值建模、
财务报表分析
考试及报名



诚迅赛飞备考
公众号
CFA®备考网课
及报名